

Rentabilidade

| | Mês | Ano | 12m | Início |
|-----------------|------|--------|--------|--------|
| Amazonia | 8,6% | -12,5% | -29,9% | -24,4% |
| Ibov | 4,7% | -1,6% | -15,3% | -12,9% |
| Bench | 0,8% | 9,3% | 17,1% | 33,3% |

Patrimônio

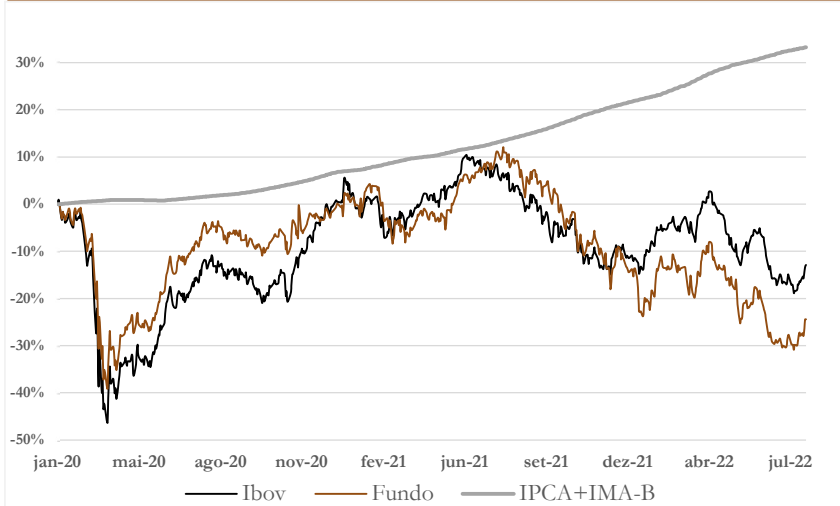
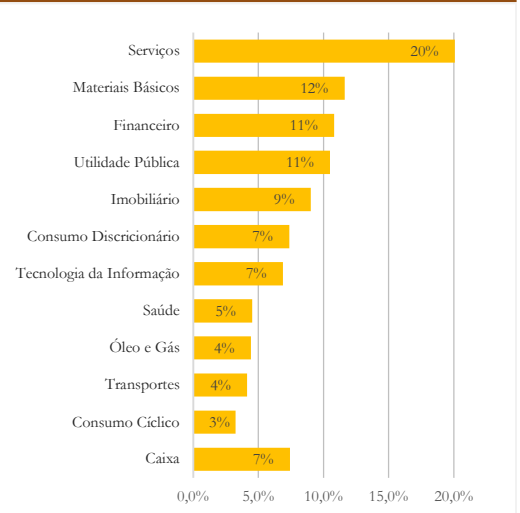
| | |
|----------------------|---------|
| PL | 4,9 MM |
| PL Médio 12M | 6,2 MM |
| PL Estratégia | 29,7 MM |

Fundo

O Amazônia é um fundo de ações long only, que busca retornos absolutos no longo prazo. O Fundo investe em uma carteira diversificada de ações brasileiras (de 15 a 20), focando em empresas de qualidade, que possuem grande potencial para entregar longas histórias de geração de valor. A seleção das ações é feita com base em análise fundamentalista.

Retorno Fundo

| | Jan | Fev | Mar | Abr | Mai | Jun | Jul | Ago | Set | Out | Nov | Dez | Ano | Acum. |
|--------------|-------|-------|--------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|------|---------------|---------------|
| 2022 | 2,4% | -2,4% | 4,0% | -7,4% | -3,3% | -13,5% | 8,6% | | | | | | -12,5% | -24,4% |
| Ibov | 7,0% | 0,9% | 6,1% | -10,1% | 3,2% | -11,5% | 4,7% | | | | | | -1,6% | -12,9% |
| Bench | 1,1% | 1,4% | 2,1% | 1,5% | 1,0% | 1,2% | 0,8% | | | | | | 9,3% | 33,3% |
| 2021 | -1,7% | -2,0% | -1,8% | 1,7% | 9,2% | 3,0% | -0,5% | -1,9% | -6,5% | -9,8% | -5,6% | 2,6% | -13,7% | -13,7% |
| Ibov | -3,3% | -4,4% | 6,0% | 1,9% | 6,2% | 0,5% | -3,9% | -2,5% | -6,6% | -6,7% | -1,5% | 2,9% | -11,9% | -11,5% |
| Bench | 0,4% | 1,0% | 1,2% | 0,6% | 1,1% | 0,8% | 1,3% | 1,2% | 1,5% | 1,6% | 1,4% | 1,1% | 14,1% | 21,9% |
| 2020 | -3,4% | -5,8% | -24,5% | 8,8% | 8,3% | 9,7% | 7,3% | -2,1% | -3,3% | -0,8% | 8,9% | 2,7% | 0,1% | 0,1% |
| Ibov | -3,9% | -8,4% | -29,9% | 10,3% | 8,6% | 8,8% | 8,3% | -3,4% | -4,8% | -0,7% | 15,9% | 9,3% | 0,5% | 0,5% |
| Bench | 0,1% | 0,4% | 0,4% | 0,0% | -0,1% | 0,5% | 0,5% | 0,4% | 0,8% | 1,1% | 1,1% | 1,5% | 6,9% | 6,9% |

Performance Acumulada desde o Início

Alocação por Setor

Nota do Gestor

Cenário Macro: Como já era esperado pelo mercado, o PIB americano apresentou um resultado negativo pelo segundo trimestre seguido, caracterizando o movimento de recessão. A dúvida que permanece é se teremos apenas uma recessão técnica, ou se essa permanecerá por um longo período.

Os dados de inflação nos EUA ainda não apontam uma desaceleração. Por conta disso, o FED anunciou um aumento da taxa de juros em 75 bps, atingindo a faixa de 2,25% a 2,50%. No comunicado, ressaltaram que a taxa se encontra abaixo do ponto ótimo, dado que a inflação esperada para os próximos anos é de 3,0%.

No Brasil, a taxa de desemprego atingiu o menor patamar desde 2015 e o índice de vendas no varejo continua forte. A inflação apresentou um leve recuo, ficando abaixo das expectativas. Espera-se que na próxima reunião, o Copom eleve a taxa de juros para 13,75%. O ambiente inflacionário junto com a fragilidade fiscal, mantém o ambiente desafiador e adia o encerramento do ciclo de aperto monetário.

Apesar das notícias negativas, o mercado ensaiou uma recuperação, com alta de 4,7% no Ibovespa. O setor de Energia foi o grande destaque, responsável por metade da alta.

Desempenho do Fundo: O fundo Amazonia apresentou alta de 8,7% no mês. A maioria das teses apresentaram alta superior a 10% no mês, sendo os principais destaques Petrobras, com 22%, e Ambipar, com 24%.

Na última semana de julho tivemos o início da temporada de resultados do segundo trimestre. Os resultados apresentados, com exceção do Santander, foram sólidos, com forte crescimento das vendas e recuperação das margens, principalmente nas teses industriais. Esses dados reforçam nosso otimismo com a bolsa brasileira e, principalmente, com as teses investidas, que continuam precificadas de forma bem divergentes do bom momento operacional.

Concentração da Carteira

| Maiores Posições | PL (%) |
|------------------|--------|
| Top 5 | 42,1% |
| Top 10 | 64,8% |
| Caixa | 7,4% |

Estatística (desde o início)

| | Fundo | Ibov |
|----------------------------|--------|--------|
| Maior Rentabilidade Mensal | 9,7% | 15,9% |
| Menor Rentabilidade Mensal | -24,5% | -29,9% |
| Meses Positivos | 13 | 16 |
| Meses Negativos | 18 | 15 |
| Rentabilidade Acumulada | -24,4% | -12,9% |
| Volatilidade 12 Meses | 26,5% | 20,1% |
| Sharpe 12 Meses | -0,6 | - |

Informação Legal

Gestor

Mogno Capital Investimentos

CNPJ

35.471.548/0001-02

Administrador e Controladoria

BTG Pactual S.A. DTVM

Custódia

Banco BTG Pactual S.A.

Auditor

EY

Início

22 de Janeiro de 2020

Patrimônio Líquido

4,9 Milhões de reais

Média de Patrimônio Líquido 12M

6,2 Milhões de reais

Tipo Anbima

Ações Livres

Público alvo

Investidores em geral

Características

Taxa de administração

1,25% a.a.

Taxa de administração máxima

2,00% a.a.

Taxa de performance

15% do que exceder o IPCA + IMA-B

Aplicação Inicial Mínima

R\$ 1 mil

Movimentação mínima

R\$ 100

Imposto de Renda

Renda Variável

Horário para movimentação

15h30

Prazo de cotização para resgate

15 dias corridos

Prazo de liquidação para resgate

2 dias úteis após cotização

Prazo de cotização de aplicação

1 dia útil

Informações

Política de Investimento: O fundo é classificado como “Ações”, de acordo com a regulamentação vigente, sendo certo que, sua política de investimento é definida a partir do principal fator de risco da carteira do FUNDO. O principal fator de risco do fundo deve ser a variação de preços de ações admitidas à negociação no mercado à vista de bolsa de valores ou entidade do mercado de balcão organizado.

Objetivo: O Fundo tem por objetivo proporcionar aos seus cotistas, a médio e longo prazo, ganhos de capital por meio do investimento de seus recursos primordialmente no mercado acionário, sem perseguir uma alta correlação com qualquer índice de ações específico disponível.

Disclaimer

Recomendações ao investidor: O FUNDO está sujeito às variações e condições dos mercados em que investe, direta ou indiretamente. Consiste no risco de variação no valor dos ativos financeiros da carteira do FUNDO e/ou dos fundos investidos; Risco referente a possibilidade de concentração da carteira em ativos financeiros de um mesmo emissor; Representa risco de liquidez dos referidos ativos financeiros. Este material não leva em consideração os objetivos de investimento, situação financeira ou necessidades específicas de qualquer investidor. As informações contidas neste material são de caráter exclusivamente informativo. Fundos de investimento não contam com garantia do administrador do fundo, do gestor da carteira, de qualquer mecanismo de seguro ou, ainda, do Fundo Garantidor de Crédito - FGC. A rentabilidade divulgada não é líquida de impostos. A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura. Ao investidor é recomendada a leitura cuidadosa do regulamento do fundo de investimento ao aplicar seus recursos. Para avaliação da performance dos fundos de investimento, é recomendável uma análise de período de, no mínimo, 12 (doze) meses. A Mogno Capital Investimentos Ltda. não se responsabiliza pela publicação acidental de informações incorretas, nem por decisões de investimentos tomadas com base neste material.

Site: www.mognocapital.com.br